

$H_C$  er den relevante volatilitetsjustering for sikkerhedsstillelsen som beregnet i henhold til punkt 34-59.

$H_{FX}$  er den relevante volatilitetsjustering på grund manglende valutamatch som beregnet i henhold til punkt 34-59.

$E^*$  er den fuldt regulerede værdi af engagementet under hensyntagen til volatiliteten og den risikobegrænsende virkning af sikkerhedsstillelsen.

B. Den relevante beregning af volatilitetsjusteringer

34. Volatilitetsjusteringer kan beregnes på to måder: tilsynsmetoden for volatilitetsjusteringer og metoden for volatilitetsjusteringer baseret på egne estimater (metoden med egne estimater).
35. Et kreditinstitut kan vælge at benytte tilsynsmetoden til beregning af volatilitetsjusteringer eller metoden med egne estimater, uanset om det har valgt artikel 78-83 eller artikel 84-89 til beregning af de risikovægtede værdier af engagementerne. Men hvis kreditinstitutterne ønsker at anvende metoden med egne estimater, skal de gøre det for hele rækken af instrumenttyper, undtagen immaterielle porteføljer, hvor de kan benytte tilsynsmetoden for volatilitetsjusteringer.

Når sikkerhedsstillelsen består af en række anerkendte elementer, er volatilitetsjusteringen  $H = \sum_i a_i H_i$ , hvor  $a_i$  er et elements forhold til sikkerhedsstillelsen som helhed, og  $H_i$  er den gældende volatilitetsjustering for det pågældende element.

i) Tilsynsbaserede volatilitetsjusteringer

36. De volatilitetsjusteringer, der skal anvendes under tilsynsmetoden for volatilitetsjusteringer (under forudsætning af daglige værdiansættelser), angives i tabel 1-4.

VOLATILITETSJUSTERINGER

Tabel 1

Kreditkvalitets-trin, som kredit-vurderingen af gældsbeviset er henført til	Rest-løbe-tid	Volatilitetsjusteringer for gældsbeviser udstedt af de i del 1, punkt 7, litra b), beskrevne enheder			Volatilitetsjusteringer for gældsbeviser udstedt af de i del 1, punkt 7, litra c) og d), beskrevne enheder		
		10 dages likvidationsperiode (%)	10 dages likvidationsperiode (%)	5 dages likvidationsperiode (%)	20 dages likvidationsperiode (%)	10 dages likvidationsperiode (%)	5 dages likvidationsperiode (%)
1	≤ 1 år	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707
	>1 ≤ 5 år	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828
	> 5 år	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657
2-3	≤ 1 år	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414
	>1 ≤ 5 år	4,243	3	2,121	8,485	6	4,243